



ANALISIS PENGARUH TINGKAT INFLASI, *RETURN ON ASSET*, *CURRENT RATIO*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, DAN *TOTAL ASSET TURNOVER* TERHADAP *RETURN SAHAM* (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN PERTANIAN SUB-SEKTOR INDUSTRI PERKEBUNAN SAWIT YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2016-2020)

SKRIPSI

OLEH
MUHAMMAD YUSUF FAWWAZ
43217310041

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2023



ANALISIS PENGARUH TINGKAT INFLASI, *RETURN ON ASSET*, *CURRENT RATIO*, *DEBT TO EQUITY RATIO*, DAN *TOTAL ASSET TURNOVER* TERHADAP *RETURN SAHAM* (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN PERTANIAN SUB-SEKTOR INDUSTRI PERKEBUNAN SAWIT YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2016-2020)

SKRIPSI

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan
Program S1 Akuntansi**

OLEH

MUHAMMAD YUSUF FAWWAZ

43217310041

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA**

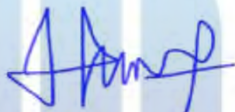
2023

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Muhammad Yusuf Fawwaz
NIM : 43217310041
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh Tingkat Inflasi, Return On Asset, Current Ratio, Debt To Equity Ratio, dan Total Asset Turnover Terhadap Return Saham (Studi Empiris pada Perusahaan Pertanian Sub-Sektor Industri Perkebunan Sawit yang Terdaftar di BEI Tahun 2016-2020)
Tanggal Sidang : 31 Juli 2023

Disahkan oleh :

Pembimbing



Dr. Nengzih, M.Si., Ak., CA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA



Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

LPTA 08232627



Please Scan QRCode to Verify

PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Skripsi ini :

Judul : Analisis Pengaruh Tingkat Inflasi, *Return on Asset*, *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, dan *Total Asset Turnover* Terhadap Return Saham (Studi Empiris pada Perusahaan Pertanian Sub-Sektor Industri Perkebunan Sawit yang Terdaftar di Bei Tahun 2016-2020)

Nama : Muhammad Yusuf Fawwaz

NIM : 43217310041

Program Studi : Akuntansi

Tanggal : 31 Juli 2023

Merupakan hasil studi Pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing Skripsi yang ditetapkan dengan Surat Tugas Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Karya Ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 31 Juli 2023



(Muhammad Yusuf Fawwaz)

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada peneliti, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Analisis Pengaruh Tingkat Inflasi, *Return on Asset*, *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, dan *Total Asset Turnover Terhadap Return Saham (Studi Empiris pada Perusahaan Pertanian Sub-Sektor Industri Perkebunan Sawit yang Terdaftar di Bei Tahun 2016-2020)*”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Ibu Nengzih, Ak. M.Si., selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis.

Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis haturkan Alhamdulillah atas karunia dan kekuatan Allah SWT yang telah mencurahkan anugerahnya dan ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng selaku Rektor Universitas Mercu Buana
2. Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Dr. Hari Setiyawati, Ak, M.Si, CA selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Dr. Nengzih, M.Si., Ak., CA selaku dosen pembimbing yang telah membimbing dan mengarahkan serta memberi banyak saran dan ilmu yang bermanfaat bagi penulis selama penelitian dan penyelesaian skripsi.
5. Dr. Erna Setiany, S.E., M.Si selaku ketua penguji sidang skripsi dan Diah Iskandar, S.E., M.Si selaku dosen penguji 2 sidang skripsi yang telah memberikan masukan dan saran.
6. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
7. Kedua orangtua saya bapak Pardomuan dan ibu Mimin, serta adik-adik saya Jihan Ulfah Tsari, Khairunnisa Ahlam, Nur Layla Danisy, dan Hana Maritza, beserta seluruh keluarga yang telah memberikan semangat, doa, dan dukungan moral dan material yang tiada henti-hentinya kepada penulis serta memberi semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.
8. Dyas Almira Rahmadhani sebagai teman, sahabat, dan pasangan yang telah menemani dan mendukung setiap saat dan selalu memberikan semangat untuk menyelesaikan skripsi ini.
9. Deni Faris Kurniawan yang telah membantu dan mendukung serta menemani penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak.

Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.



Jakarta, 31 Juli 2023

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Muhammad Yusuf Fawwaz'. The signature is fluid and cursive, with the first letter 'M' being particularly large and stylized.

Muhammad Yusuf Fawwaz

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN.....	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
<i>ABSTRACT</i>	vii
ABSTRAK.....	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	7
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	8
1. Tujuan Penelitian	8
2. Kontribusi Penelitian	9
BAB II.....	10
KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	10
A. Kajian Pustaka	10
1. <i>Grand Theory</i> (Teori Signaling).....	10
2. Pasar Modal.....	11
3. <i>Return Saham</i>	13
4. Tingkat Inflasi	14
5. Kinerja Keuangan	18
B. Kerangka Pemikiran.....	31
C. Hipotesis.....	34

BAB III	37
DESAIN DAN METODE PENELITIAN	37
A. Jenis Penelitian	37
B. Definisi dan Operasional Variabel	37
1. Variabel <i>Return Saham</i>	37
2. Variabel Independen (X)	38
C. Populasi dan Sampel Penelitian	40
D. Teknik Pengumpulan Data	43
E. Metode Analisis Data	43
1. Uji Asumsi Klasik	43
2. Uji Koefisien Determinasi	45
3. Regresi Linear	45
BAB IV	48
HASIL DAN PEMBAHASAN	48
A. Deskripsi Objek Penelitian	48
1. Gambaran Umum	48
2. Analisis Statistik Deskriptif	48
B. Uji Asumsi Klasik	52
C. Uji Regresi Linear	59
D. Uji Koefisien Determinasi	66
E. Pembahasan	67
1. Pengaruh Tingkat Inflasi Terhadap <i>Return Saham</i>	67
2. Pengaruh <i>Return on Asset (ROA)</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	68
3. Pengaruh <i>Current Ratio (CR)</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	69
4. Pengaruh <i>Debt Equity Ratio (DER)</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	70
5. Pengaruh <i>Total Asset Turn Over (TATO)</i> Terhadap <i>Return Saham</i>	71
BAB V	72
SIMPULAN DAN SARAN	72
A. Simpulan	72
B. Saran	73
DAFTAR PUSTAKA	74
LAMPIRAN	87

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Daftar Penelitian Sebelumnya.....	24
Tabel 3. 1 Sampel Penelitian.....	41
Tabel 3. 2 Kelengkapan Data Perusahaan.....	41
Tabel 4. 1 Statistik Deskriptif	48
Tabel 4. 2 Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i>	53
Tabel 4. 3 Uji Multikolinearitas	55
Tabel 4. 4 Hasil Uji Korelasi <i>Durbin-Watson</i>	58
Tabel 4. 5 Hasil Uji <i>Run-Test</i>	58
Tabel 4. 6 Uji Parsial-T Terhadap <i>Return Saham</i>	59
Tabel 4. 7 Nilai R-Square Variabel Tingkat Inflasi Terhadap <i>Return Saham</i>	60
Tabel 4. 8 Nilai R-Square Variabel ROA Terhadap <i>Return Saham</i>	61
Tabel 4. 9 Nilai R-Square Variabel CR Terhadap <i>Return Saham</i>	62
Tabel 4. 10 Nilai R-Square Variabel DER Terhadap <i>Return Saham</i>	63
Tabel 4. 11 Nilai R-Square Variabel TATO Terhadap <i>Return Saham</i>	63
Tabel 4. 12 Uji Signifikansi Variabel Tingkat Inflasi, ROA, CR, DER, dan TATO Terhadap <i>Return Saham</i>	65
Tabel 4. 13 Uji Koefisien Determinasi	66

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Produksi CPO Indonesia Dari Tahun 2014 - 2021 (Juta Ton)	3
Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir	32
Gambar 4. 1 <i>Normal Probability Plot</i>	54
Gambar 4. 2 Histogram	55
Gambar 4. 3 <i>Scatterplot</i>	56



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Sampel Perusahaan Terdaftar
- Lampiran 2. Indeks Harga Konsumen Indonesia (2016-2020) dan Perhitungan Tingkat Inflasi
- Lampiran 3. Data *Return on Asset* (ROA) Perusahaan Perkebunan Sawit Tahun 2016-2020 yang Terdaftar di BEI
- Lampiran 4. Data *Current Ratio* (CR) Perusahaan Perkebunan Sawit Tahun 2016-2020 yang Terdaftar di BEI
- Lampiran 5. Data *Debt to Equity* (DER) Perusahaan Perkebunan Sawit Tahun 2016-2020 yang Terdaftar di BEI
- Lampiran 6. Data *Total Asset Turn Over* (TATO) Perusahaan Perkebunan Sawit Tahun 2016-2020 yang Terdaftar di BEI
- Lampiran 7. Data *Return Saham* Perusahaan Perkebunan Sawit Tahun 2016-2020 yang Terdaftar di BEI
- Lampiran 8. Data Uji Statistik Deskriptif
- Lampiran 9. Data Uji Asumsi Klasik
- Lampiran 10. Data Uji Parsial-t, Uji Simultan-F, Koefisien Determinasi
- Lampiran 11. Tabel Distribusi-t
- Lampiran 12. Tabel Distribusi-F